

# 全国首例替外国人代持上市公司股权纠纷案

## 上海金融法院：隐名代持协议违反公共秩序应认定无效

□法治报记者 胡蝶飞  
法治报通讯员 郑倩

外国人委托中国公民代持上市公司股份，不想双方为代持股份的权益发生纠纷，于是国外投资者诉至法院。隐名代持股份是否有效？其权益是否受法律保护？近日，上海金融法院审结了这起股权转让纠纷案。记者了解到，该案也是全国首例对外国人委托中国人隐名代持境内上市公司股权行为效力及相关投资收益分配原则作出认定的案件。

### 代持国内公司股份起纠纷

杉浦是日本籍人士，与中国公民龚某是朋友关系。2005 年 3 月，龚某向杉浦推荐投资机会，称可由杉浦出资并以龚某名义购买上海某公司（下简称某公司）股份。经协商，杉浦委托龚某购买上海某公司股份 88 万股，认购价为每股 4.36 元。2005 年 3 月

至 2005 年 9 月期间，杉浦分四笔交付了股份认购款 383.68 万元，龚某出具了收据、收款证明等凭证。2005 年 8 月，双方签订《股份认购与托管协议》，对以往事实予以书面确认并进一步明确了权利义务。

2017 年 4 月，某公司在上海证券交易所首次公开发行股票并上市。杉浦经查询该公司《首次公开发行股票招股说明书》方得知，龚某于 2005 年 8 月代为购买股份所支付的实际对价款仅为 88 万元（即每股作价 1 元），远低于杉浦交付给龚某的股份认购款，差额部分为 295.68 万元。2018 年 5 月 28 日，某公司公司股东大会通过了《2017 年度利润分配暨资本公积金转增股本的预案》，向全体股东按每 10 股派发现金红利 4 元（含税），用资本公积按每 10 股转增 4 股的比例转增股本，因此龚某代持的股份数量增加至 123.2 万股，并获得 2017 年现金分红 35.2 万元。

因双方为代持股份的权益发生纠纷，杉

浦向法院提起诉讼，请求确认龚某名下证券账户内股份的收益权归自己所有，并要求龚某返还股份分红、股票认购差额，赔偿因维权产生的律师费和服务担保费。

而龚某认为，其与杉浦之间不存在委托代理买卖股份的关系。杉浦作为外国人不得购买 A 股上市公司股份，双方签订的《股份认购与托管协议》自始无效。自己可返还杉浦股份认购款，A 公司股份仍应由自己持有。

### 金融法院认定协议无效

庭审中，上海金融法院梳理了本案几大争议焦点：杉浦与龚某之间是否存在委托购买股份关系？杉浦与龚某签署的《股份认购与托管协议》是否有效？涉案股份以及相应投资收益应由谁获得？

法院经审理后认为，杉浦与龚某之间不存在委托购买股份关系，杉浦主张龚某返还投资差额缺乏事实和法律依据。此外，发行人应当

如实披露股份权属情况，禁止发行人的股份存在隐名代持情形，属于证券市场中应当遵守的公共秩序。双方签订的《股份认购与托管协议》构成发行人股份隐名代持，违反证券市场的公共秩序，应认定无效。杉浦境外身份并不影响《股份认购与托管协议》效力认定。

鉴于双方签订协议因涉及发行人股份隐名代持而无效，根据合同法，无效合同财产利益的处理旨在恢复原状和平衡利益。

因此，法院最终判决被告龚某支付原告杉浦 2017 年现金红利 35.2 万元的 70%；原告杉浦可在判决生效后十日内与被告龚某协商，对龚某名下 123.2 万股某公司股份票进行出售，协商不成，则可申请对股票进行拍卖、变卖，所得款项优先支付杉浦投资款 383.68 万元，若所得款项金额超过投资款金额，超出部分的 70%归原告杉浦所有，剩余部分归被告龚某所有。同时，被告龚某还应向原告杉浦支付律师费 10 万元、保全费 3 万元。

本案宣判后，双方当事人均未上诉。

## “中环轿车被撞坠落高架案”引发索赔

### 双方就赔偿数额在上铁法院达成和解

□记者 胡蝶飞 通讯员 陶韬

本报讯 一度引起社会广泛关注的“中环轿车被撞坠落高架案”民事赔偿部分已于近日由上海铁路运输法院（以下简称上铁法院）调解结案。

在法官的组织下，双方经充分协商后达成赔偿和解协议，并于当天将赔偿款支付完毕。

2019 年 5 月 31 日深夜，刘某驾驶一辆白色小轿车在中环路高架上正常行驶，随后被后方司机汪某驾驶的黑色小轿车猛烈撞击，导致其车辆腾空而起，从十米高的高架上坠落，引起广泛关注。

事发后，汪某驾车迅速逃离现场。幸亏热心市民和抢险人员迅速将刘某从车中拉出，火速送往医院进行救治。

经诊治，刘某受伤并不严重，经医院治疗后并无大碍。

警方接到报警后迅速展开侦查，发现本案黑色轿车车主汪某血液中乙醇含量 1.22mg/ml，系醉酒后驾车造成了上述交通事故，随后迅速将汪某刑事拘留。之后，白色轿车车主刘某就民事赔偿部分将汪某诉至上铁法院，要求汪某赔偿其医疗费、误工费、护理等损失。

受理这起案件后，承办法官首先向汪某释法，明确由于汪某醉酒驾驶，负事故的全部责任，必然要承担相应的赔偿。

汪某表示愿承担赔偿责任，法官遂决定就案件进行调解，汪某委托其妻子作为代理人参与了这次调解。

后经双方充分协商，最终达成调解协议，并于当日履行完毕。

同时，汪某通过其代理人转达了对醉驾所造成的恶劣社会影响和对刘某的伤害的悔恨和歉意。

该案刑事部分尚在依法处理中。

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| （上接 A7 版）                                                                                      |
| <b>上海市浦东新区人民法院</b>                                                                             |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市崇明区陈家镇揽海路 599 弄 38 号全幢，建筑面积：609.57 平方米（其中地下建筑面积 267.26 平方米），房屋类型：花园住宅，所有权来源：买卖 |
| <b>第二次拍卖起拍价：</b> 1280 万元                                                                       |
| <b>协议价：</b> 1600 万元                                                                            |
| <b>拍卖平台：</b> 公拍网                                                                               |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 5 日 10 时至 2019 年 8 月 8 日 10 时止                                         |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海中南拍卖有限公司                                                                      |
| <b>联系人：</b> 鄢老师 021-66501116/66501311 汤老师 13167092666                                          |
| <b>上海市浦东新区人民法院</b>                                                                             |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市浦东新区环湖西二路 588 号 349 室，建筑面积：63.13 平方米，房屋类型：办公楼，所有权来源：新建                         |
| <b>第二次拍卖起拍价：</b> 80 万元                                                                         |
| <b>评估价：</b> 142 万元                                                                             |
| <b>拍卖平台：</b> 公拍网                                                                               |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 5 日 10 时至 2019 年 8 月 8 日 10 时止                                         |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海中南拍卖有限公司                                                                      |
| <b>联系人：</b> 鄢老师 021-66501116/66501311 汤老师 13167092666                                          |
| <b>上海市长宁区人民法院</b>                                                                              |
| <b>拍卖标的：</b> 存放于上海市青浦区崧泽大道 6688 号西二楼仓库内的家具等物品                                                  |
| <b>第二次拍卖起拍价：</b> 63.1 万元                                                                       |
| <b>评估价：</b> 98.48 万元                                                                           |

|                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|
| <b>拍卖平台：</b> 京东网                                                |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 7 月 22 日 10 时至 2019 年 7 月 25 日 10 时止        |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海中南拍卖有限公司                                       |
| <b>联系人：</b> 鄢老师 021-66501116/66501311 汤老师 13167092666           |
| <b>上海市静安区人民法院</b>                                               |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市松江区广富林路 7 号 2 层（店铺），建筑面积 193.2 平方米              |
| <b>评估价：</b> 330 万元 <b>起拍价：</b> 231 万元                           |
| <b>拍卖平台：</b> 公拍网                                                |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 20 日 10 时至 2019 年 8 月 23 日 10 时止（延时除外）  |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海黄浦拍卖行有限公司                                      |
| <b>联系人：</b> 李先生 赵女士 021-63373552 021-63374556                   |
| <b>上海市浦东新区人民法院</b>                                              |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市浦东新区惠南镇拱极路 2381 弄 55 号 102 室住宅，建筑面积：129.79 平方米； |
| <b>起拍价：</b> 228 万元 <b>评估价：</b> 324.6 万元                         |
| <b>拍卖平台：</b> 公拍网                                                |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 9 日 10 时至 2019 年 8 月 12 日 10 时止         |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海东方国际商品拍卖有限公司                                   |
| <b>联系人：</b> 金先生 021-62988144 17301760790                        |
| <b>上海市长宁区人民法院</b>                                               |
| <b>拍卖标的：</b> 北京市昌平区回龙观镇吉晟别墅                                     |

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| 13 号楼 17 号住宅,建筑面积:252.45 平方米；                                  |
| <b>起拍价：</b> 1212.408 万元                                        |
| <b>评估价：</b> 1515.51 万元                                         |
| <b>拍卖平台：</b> 淘宝网                                               |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 6 日 10 时起至 2019 年 8 月 9 日 10 时止        |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海东方国际商品拍卖有限公司                                  |
| <b>联系人：</b> 金先生 021-62988144 17301760790                       |
| <b>上海市徐汇区人民法院</b>                                              |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市徐汇区梅陇十村 127 号 302 室房屋（新工房 2），建面：60.65 平方米      |
| <b>起拍价：</b> 251.92 万元 <b>评估价：</b> 314.9 万元                     |
| <b>拍卖平台：</b> 京东网                                               |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 11 日 10 时至 2019 年 8 月 14 日 10 时止（延时除外） |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海康吉拍卖有限公司                                      |
| <b>联系人：</b> 孙先生 13661957329 021-52362588                       |
| <b>上海市浦东新区人民法院</b>                                             |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市宝山区陈川路 555 弄 246 号 501 室（公寓），建面：99.6 平方米       |
| <b>起拍价：</b> 135 万元 <b>评估价：</b> 192.8 万元                        |
| <b>拍卖平台：</b> 公拍网                                               |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 12 日 10 时至 2019 年 8 月 15 日 10 时止（延时除外） |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海康吉拍卖有限公司                                      |
| <b>联系人：</b> 严先生 13681763097 021-52362588                       |

|                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>上海市徐汇区人民法院</b>                                                                           |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市浦东新区航头镇航鹤路 78 弄 116 号 1_3 层（联列住宅），建面：227.96 平方米                             |
| <b>起拍价：</b> 709 万元 <b>评估价：</b> 1012 万元                                                      |
| <b>拍卖平台：</b> 京东网                                                                            |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 18 日 10 时起至 2019 年 8 月 21 日 10 时止（延时除外）                             |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海康吉拍卖有限公司                                                                   |
| <b>联系人：</b> 孙先生 13661957329 021-52361388                                                    |
| <b>上海市青浦区人民法院</b>                                                                           |
| <b>拍卖标的：</b> 上海市青浦区徐泾镇沪青平公路 1881 弄豪都花园 2002 号 4B 室，建筑面积：120.32 平方米                          |
| <b>起拍价：</b> 264 万元 <b>评估价：</b> 375.78 万元                                                    |
| <b>拍卖平台：</b> 京东网                                                                            |
| <b>拍卖时间：</b> 2019 年 8 月 5 日 10 时至 2019 年 8 月 8 日 10 时止（延时除外）                                |
| <b>拍卖辅助机构：</b> 上海诚信拍卖有限公司                                                                   |
| <b>联系人：</b> 朱女士 021-62314336 13122582817                                                    |
| <b>更正公告</b>                                                                                 |
| 原刊登于 2019 年 6 月 28 日《上海法治报》A8 版上的“上海市金山区石化东礁二村 45 号 402 室”标的，起拍价 191 元，更正为 191 万元，公告其他要素不变。 |
| 特此更正。                                                                                       |
| <b>上海长城拍卖有限公司</b>                                                                           |
| 2019 年 7 月 5 日（完）                                                                           |

|                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上海粮食信息咨询有限公司                                                                                           |
| 遗失电子营业执照,声明作废。                                                                                         |
| 上海鹤奇工业自动化设备有限公司                                                                                        |
| 遗失财务专用章壹枚,声明作废                                                                                         |
| 上海佳旺电器服务有限公司                                                                                           |
| 遗失公章壹枚,声明作废                                                                                            |
| 上海甬姆酒店管理有限公司                                                                                           |
| 遗失公章壹枚,声明作废                                                                                            |
| 上海星星实业(集团)有限公司                                                                                         |
| 职工持股会公章遗失,声明作废                                                                                         |
| 上海皖页商务咨询服务中心                                                                                           |
| 遗失公章壹枚,声明作废                                                                                            |
| 上海三嘉置业有限公司                                                                                             |
| 人章(黄之阳)壹枚,声明作废                                                                                         |
| 上海韵航货运代理有限公司                                                                                           |
| 遗失公章壹枚,声明作废                                                                                            |
| 曹荣晓                                                                                                    |
| 遗失营业执照正本,注册号:310109600184562,声明作废                                                                      |
| 上恒饮品(上海)有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,统一社会信用代码:91310113MA1GK6B840,声明作废                                                              |
| 上海市崇明县卫安食品店                                                                                            |
| 营业执照正本,注册号:3102306003000533,声明作废                                                                       |
| 上海新乐药物研究所                                                                                              |
| 遗失税务登记证副本,税号:630501475;组织机构代码证副本,代码:63050147-5;声明作废                                                    |
| 上海市黄浦区剑青干点店                                                                                            |
| 营业执照正本,注册号:310103600067187,声明作废                                                                        |
| 上海华晶闻江文化传媒有限公司                                                                                         |
| 遗失营业执照正本,统一社会信用代码:91310113MA1GN3YY1T,声明作废                                                              |
| 上海华晶教育科技有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,统一社会信用代码:913101130593798360,声明作废                                                              |
| 上海市静安区小魏蔬菜店                                                                                            |
| 遗失营业执照副本,统一社会信用代码:923101106MA1KELWY20,声明作废                                                             |
| 上海梓恒餐饮管理有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照副本,证照编号:29000000201411120166,声明作废                                                                |
| 上海谗河萨建材有限公司                                                                                            |
| 营业执照正本,统一社会信用代码:91310114072968491P,声明作废                                                                |
| 上海求旺建筑装饰工程有限公司                                                                                         |
| 遗失营业执照正本,统一社会信用代码:91310114767203567L,声明作废                                                              |
| 上海市普陀区味好熟食店                                                                                            |
| 食品流通许可证正本,声明作废                                                                                         |
| 食品流通许可证正本,声明作废                                                                                         |
| SP3101071050016620,声明作废                                                                                |
| 上海市浦东新区周家渡街道亿家                                                                                         |
| 货店                                                                                                     |
| 遗失营业执照正本,经营者:吴小春,信用代码:92310115MA1L8DW943,证照编号:150024201803280025,声明作废                                  |
| 上海市浦东新区南码头街道珍珍理                                                                                        |
| 发店                                                                                                     |
| 遗失营业执照正本,经营者:吴国庆,注册号:310115600449556,证照编号:150026201906200130,(31)声明作废                                  |
| 上海市长宁区满源利小吃店                                                                                           |
| 已作废上海增值税普通发票(发票联)1份,代码:3100174320,号码:201344446,声明作废                                                    |
| 上海予求汽车维修服务有限公司                                                                                         |
| 遗失增值税专用发票4份,代码:310014130,号码:11124057-11124100;增值税普通发票4份,代码:3100144320,号码:12007703-12007750,声明作废        |
| 上海景画市政工程施工部                                                                                            |
| 遗失营业执照正本,注册号:310120001844149;税务登记证副本,税号:310226569583642;组织机构代码证正本,代码:56958364-2,声明作废                   |
| 上海市杨浦区王兵副食品经营部                                                                                         |
| 遗失营业执照正本,信用代码:92310110MA1KPHX183,证照编号:100011200804160023;食品经营许可证正本,许可证编号:JY3101100058026,声明作废          |
| 上海市浦东新区金杨新村街道卫                                                                                         |
| 内肉类经营部                                                                                                 |
| 遗失上海通用机打增值税普通发票存根联200份,代码:131001223363,号码:00211051,00211100;代码:131001523351,号码:02612801-02612950,声明作废  |
| 上海博立仪器设备有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照副本,统一社会信用代码:91310114631478238C,声明作废                                                              |
| 上海中唐网络系统有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照副本,税务登记证正本,组织机构代码证正本,声明作废                                                                        |
| 网慧(上海)国际物流有限公司                                                                                         |
| 遗失营业执照副本,证照编号:10000002201901150003,声明作废                                                                |
| 上海洛登酒店管理有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,证照编号:29000000201801230206,声明作废                                                                |
| 上海理鸿化工科技有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,证照编号:120000002018021730122,(23),声明作废                                                          |
| 上海参麟机械设备有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,证照编号:29000000201807110019,(20),声明作废                                                           |
| 南汇县横沟供销合作社土畜产品废                                                                                        |
| 旧物资站                                                                                                   |
| 遗失营业执照正本,证照编号:25000001200704090007,声明作废                                                                |
| 上海市金山区统骏五金加工厂                                                                                          |
| 遗失营业执照正本,证照编号:280006201309250003,(04),声明作废                                                             |
| 上海徐东百货商店                                                                                               |
| 遗失营业执照正本,证照编号:12000000201608010081,(82),声明作废                                                           |
| 上海市闸北区上贵礼品店                                                                                            |
| 遗失通用定额发票存根联100元1本,代码:131001828051,号码:01001501-01001550;10元1本,代码:131001827758,号码:14529001-14529050,声明作废 |
| 上海坦辉工贸有限公司                                                                                             |
| 遗失营业执照正本,正本证照编号:27000003200603170452,副本证照编号:270000003200603170451,声明作废                                 |
| 上海欣图贸易有限公司                                                                                             |
| 遗失营业执照正本,正本证照编号:27000003200008220035,副本证照编号:27000003200008220036,声明作废                                  |
| 上海欣图贸易有限公司分公司                                                                                          |
| 遗失营业执照正本,正本证照编号:27000003200008220047,副本证照编号:27000003200008220048,声明作废                                  |
| 上海易達教育科技有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,证照编号:15000000201707180809(10),声明作废                                                            |
| 上海市浦东新区周浦欧风幼儿园(瑞建部食堂)                                                                                  |
| 遗失食品经营许可证副本,编号JY3101150134023,声明作废                                                                     |
| 上海市松江区叶榭镇院刚食品经营                                                                                        |
| 部                                                                                                      |
| 遗失营业执照副本,信用代码:92310117MA1LN1AEXY,食品经营许可证副本,编号JY3101170048649,声明作废                                      |
| 上海众腾酒业有限公司                                                                                             |
| 遗失食品经营许可证正本,许可证编号:JY13101150299681,声明作废                                                                |
| 上海奥凯货运代理有限公司                                                                                           |
| 遗失营业执照正本,注册号:3101142046406;税务登记证正本,税号:310114751891326;组织机构代码证正本,代码:75189132-6;公章壹枚,声明作废                |
| 上海市崇明区市场监督管理局                                                                                          |
| 根据沪监管崇撤决字[2019]第1352183号撤销行政许可决定书,本局已撤销上海嘉琇实业有限公司的设立登记,因该公司被许可人无法将企业营业执照正本交回,现公告上海嘉琇实业有限公司营业执照正本作废。    |
| <b>陆宽 遗失注册减资登报 传覯 021-59741361</b>                                                                     |
| <b>13764257378</b> (微信同号)                                                                              |